

Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş.

**1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait özet
finansal tablolar**

ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU	1 - 2
ARA DÖNEM KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ARA DÖNEM ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	4 - 5
ARA DÖNEM NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7-40

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİ

İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem Bağımsız denetimden geçmemiş	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
		1.518.556.157	1.319.190.508
Nakit ve nakit benzerleri	3	247.691.778	269.229.023
Ticari alacaklar:			
- İlişkili olmayan taraflardan	5	470.572.953	362.442.800
- İlişkili taraflardan	19	174.944.805	98.446.054
Stoklar	6	492.246.147	436.283.247
Peşin ödenmiş giderler		959.538	5.032.605
Diğer dönen varlıklar	9	132.140.936	147.756.779
DURAN VARLIKLAR			
		642.876.659	594.856.341
Ticari alacaklar:			
- İlişkili olmayan taraflardan	5	51.619	-
Diğer alacaklar:			
- İlişkili olmayan taraflardan		358.158	357.419
Maddi duran varlıklar	7	456.475.388	454.154.723
Maddi olmayan duran varlıklar	8	112.744.019	93.760.081
Peşin ödenmiş giderler		489.954	832.613
Ertelenmiş vergi varlıkları	17	72.757.521	45.751.505
TOPLAM VARLIKLAR			
		2.161.432.816	1.914.046.849

1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 23 Ekim 2015 tarihinde onaylanmıştır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİ

İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem Bağımsız denetimden geçmemiş	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
		919.693.372	737.879.961
Kısa vadeli borçlanmalar	4	965.618	121.626.528
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	4	273.144.425	94.964.073
Ticari borçlar:			
- İlişkili olmayan taraflara	5	519.447.544	403.905.945
- İlişkili taraflara	19	18.548.291	44.766.757
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	11	20.707.925	16.273.738
Diğer borçlar:			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		5.295.548	11.740.493
Devlet teşvik ve yardımları		3.190.084	3.183.083
Ertelenmiş gelirler	9	6.104.595	11.859.067
Dönem karı vergi yükümlülüğü		26.435.422	-
Kısa vadeli karşılıklar:			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin	10	2.365.383	1.488.479
- Diğer karşılıklar	10	43.488.537	28.071.798
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
		568.372.428	471.304.173
Uzun vadeli borçlanmalar	4	529.123.938	441.660.937
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin	10	13.764.769	8.986.321
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	10	25.483.721	20.656.915
ÖZKAYNAKLAR			
		673.367.016	704.862.715
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	12	53.369.000	53.369.000
Sermaye düzeltme farkları	12	39.014.356	39.014.356
Birleşme yedekleri		(5.569.000)	(5.569.000)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		163.635.422	143.902.267
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıp)/kazançları		(8.514.674)	207.195
Geçmiş yıllar karları		254.205.742	212.851.625
Net dönem karı		177.226.170	261.087.272
TOPLAM KAYNAKLAR			
		2.161.432.816	1.914.046.849
Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	10		

Takip eden notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem Bağımsız denetimden geçmemiş	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmemiş		
	Notlar	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Hasılat	13	2.342.760.443	851.502.323	2.020.516.818	689.706.661
Satışların maliyeti (-)	13	(1.902.682.705)	(679.904.885)	(1.651.611.467)	(575.896.671)
BRÜT KAR		440.077.738	171.597.438	368.905.351	113.809.990
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(113.527.348)	(42.609.982)	(86.323.173)	(31.876.255)
Genel yönetim giderleri (-)		(43.622.310)	(16.903.110)	(37.009.084)	(13.142.241)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(8.323.309)	(3.467.011)	(9.847.704)	(2.379.714)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	14	315.645.249	89.742.771	381.402.729	137.263.177
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	14	(289.518.173)	(70.537.170)	(382.653.159)	(130.825.618)
ESAS FAALİYET KARI		300.731.847	127.822.936	234.474.960	72.849.339
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		21.438	-	322.366	218.373
Yatırım faaliyetlerinden giderler		(1.725)	-	(59.648)	-
FİNANSMAN GELİR/(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		300.751.560	127.822.936	234.737.678	73.067.712
Finansman gelirleri	15	67.465.982	35.013.722	40.760.505	5.097.319
Finansman giderleri (-)	16	(154.677.582)	(82.932.341)	(47.864.055)	(16.929.209)
VERGİ ÖNCESİ KAR		213.539.960	79.904.317	227.634.128	61.235.822
Dönem vergi gideri (-)	17	(61.139.339)	(22.896.404)	(50.723.529)	(12.525.579)
Ertelenmiş vergi geliri	17	24.825.549	7.760.186	19.172.733	5.549.379
DÖNEM NET KARI		177.226.170	64.768.099	196.083.332	54.259.622
Dönem karının dağılımı:					
Kontrol gücü olmayan paylar				-	-
Ana ortaklık payları		177.226.170	64.768.099	196.083.332	54.259.622
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)					
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan aktüeryal kayıplar	10	(10.902.336)	(1.973.846)	127.489	671.083
Ertelenmiş vergi etkisi	17	2.180.467	394.769	(25.509)	(134.217)
Diğer kapsamlı (gider)/gelir vergi sonrası		(8.721.869)	(1.579.077)	101.980	536.866
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		168.504.301	63.189.022	196.185.312	54.796.488
Pay başına kazanç (TL)	18	0,0332	0,0121	0,0367	0,0102

Takip eden notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler					
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Birleşme yedekleri	Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç/kayıp fonu	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar toplamı	
1 Ocak 2015	53.369.000	39.014.356	(5.569.000)	207.195	143.902.267	212.851.625	261.087.272	704.862.715	
Transferler	-	-	-	-	19.733.155	241.354.117	(261.087.272)	-	
Ödenen temettüler	-	-	-	-	-	(200.000.000)	-	(200.000.000)	
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(8.721.869)	-	-	177.226.170	168.504.301	
30 Eylül 2015	53.369.000	39.014.356	(5.569.000)	(8.514.674)	163.635.422	254.205.742	177.226.170	673.367.016	

Takip eden notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler					
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Birleşme yedekleri	Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç/kayıp fonu	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar toplamı	
1 Ocak 2014	53.369.000	39.014.356	(5.569.000)	(250.526)	114.169.112	262.678.841	279.905.939	743.317.722	
Transferler	-	-	-	-	29.733.155	250.172.784	(279.905.939)	-	-
Ödenen temettüler	-	-	-	-	-	(300.000.000)	-	(300.000.000)	
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	101.980	-	-	196.083.332	196.185.312	
30 Eylül 2014	53.369.000	39.014.356	(5.569.000)	(148.546)	143.902.267	212.851.625	196.083.332	639.503.034	

Takip eden notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Notlar	1 Ocak-30 Eylül 2015	1 Ocak-30 Eylül 2014
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		172.936.424	54.149.970
Dönem net karı		177.226.170	196.083.332
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		169.538.910	89.632.120
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7, 8	35.784.263	24.453.776
Stok değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili düzeltmeler	6	9.530.858	(750.863)
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	10	1.815.175	1.434.112
Şüpheli alacak karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler	14	7.770.491	-
Gider tahakkukları ile ilgili düzeltmeler		20.243.538	11.271.494
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	15, 16	33.789.458	19.863.500
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	17	36.313.790	31.550.796
Maddi varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(19.713)	(262.718)
Döviz kurlarındaki değişim etkisi		24.311.050	2.072.023
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(139.124.739)	(189.890.535)
Ticari alacaklardaki değişim		(110.762.702)	(92.065.612)
İlişkili taraflardan alacaklardaki değişim		(56.827.818)	(120.647.419)
Stoklardaki değişim		(55.398.605)	3.350.537
Diğer dönen varlıklardaki değişim		15.615.843	(26.276.403)
Diğer alacaklardaki değişim		(738)	(2.277)
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim		4.415.725	(20.783.073)
İlişkili taraflara borçlardaki değişim		(26.572.157)	(23.801.025)
Ticari borçlardaki değişim		105.233.104	91.836.522
Ertelemiş gelirlerdeki değişim		(5.754.472)	(5.351.929)
Diğer borçlardaki değişim		(6.444.947)	(3.198.345)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklardaki değişim		876.904	1.020.023
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki değişim		4.434.187	9.068.953
Ödenen kıdem tazminatları	10	(7.939.063)	(3.040.487)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		207.640.341	95.824.917
Ödenen vergi	17	(34.703.917)	(41.674.947)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(57.062.153)	(113.377.161)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		138.676	346.975
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(57.207.829)	(113.784.607)
Devlet teşviklerinden elde edilen nakit girişleri		7.000	60.471
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(153.544.706)	(29.703.240)
Banka kredilerinden sağlanan net nakit		390.182.867	551.974.586
Geri ödenen banka kredileri		(314.640.995)	(264.904.935)
Ödenen temettü	12	(200.000.000)	(300.000.000)
Ödenen faizler		(35.811.255)	(23.654.266)
Elde edilen faizler		6.724.677	6.881.375
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ) (A+B+C)		(37.670.435)	(88.930.431)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		16.506.710	(905.510)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(21.163.725)	(89.835.941)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	268.594.918	208.997.296
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	3	247.431.193	119.161.355

Takip eden notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (“Şirket”) 1954 yılında Minneapolis Moline Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. adıyla kurulmuş olup, fiili faaliyet konusu tarım traktörleri, biçerdöver ve diğer tarım ve iş makine ve aletlerinin üretimi ve ticaretidir. Şirket’in adı 1968 yılında hisselerinin %25’inin bir Koç Holding A.Ş. (“Koç Holding”) grup şirketi olan Ege Makine ve Ticaret A.Ş. tarafından satın alınmasının ardından Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. olarak değiştirilmiştir. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket’in önemli sermayedarları Koç Holding ve CNHI Osterreich GmbH’dir (“CNHI Osterreich”) (Not 12). Şirket’in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla personel sayısı 3.431’dir (Daimi:2.405, geçici: 1.026) (31 Aralık 2014: 3.040 (Daimi:2.572, geçici: 468)).

Şirket yurtiçi pazarlama ve satış faaliyetlerini, yurtiçine dağılmış olan 137 traktör satış bayisi, 99 yedek parça bayisi ve 37 iş makineleri bayisi vasıtasıyla yapmaktadır (31 Aralık 2014: 136 traktör satış bayisi, 96 yedek parça bayisi, 10 iş makineleri bayisi).

Şirket, CNHI International SA ile New Holland ve Case markalı iş makinelerinin ithal edilerek, yurt içine yönelik satış, pazarlama ve satış sonrası hizmetlerini sağlama faaliyetlerine yönelik, ithalat ve distribütörlük sözleşmesi imzalamıştır.

Şirket, Türkiye’de kayıtlı olup adresi aşağıdaki gibidir:

Güvercin Yolu No: 111-112
06560 - Gazi Ankara

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla fiili dolaşım oranı %24,78 (31 Aralık 2014: %24,77) olan Şirket’in hisseleri Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmektedir (Not 12).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Ara dönem finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

İlişikteki ara dönem finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/FRS”) esas alınmıştır. Türkiye Muhasebe Standardı No: 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Dolayısıyla bu ara dönem özet finansal tablolar, Şirket’in 31 Aralık 2014 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolar KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na göre Şirket’in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Söz konusu düzeltmeler temel olarak ertelenmiş vergi, kıdem tazminatı hesaplaması, maddi varlık amortismanlarının ekonomik ömürleri ve kıst amortisman uygulaması, karşılıkların muhasebeleştirilmesi, şüpheli ticari alacakların değerlendirilmesi ile ticari alacak ve borçların reeskonta tabi tutulması gibi unsurlardan oluşmaktadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihli kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ve nakit akış tablosunda yapılan sınıflamalar şu şekildedir:

- Satışların maliyeti hesap grubunda gösterilen 334.342 TL tutarındaki kıdem tazminatı faiz maliyeti, finansman giderleri içerisine sınıflandırılmıştır,
- İşletme faaliyetlerinden nakit akışları altında gösterilen ödenen faiz ve elde edilen faizler finansman faaliyetlerinden nakit akışları altına sınıflandırılmıştır.

2.3 TFRS'deki değişiklikler

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

Yayımlanan ancak yürürlüğe henüz girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar, değişiklikler ve iyileştirmeler:

- TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama
- TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)
- TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)
- TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)
- TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)
- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklikler
- TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)
- TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1'de Değişiklik)
- Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

- Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi
- Yıllık İyileştirmeler - 2011-2013 Dönemi
- UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat
- UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet finansal tablolar, TFRS’nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kasa	5.520	1.596
Bankalar:		
- TL vadesiz mevduatlar	4.196.858	4.403.897
- TL vadeli mevduatlar	142.341.062	144.825.231
- Yabancı para vadesiz mevduatlar	2.956.369	4.959.334
- Yabancı para vadeli mevduatlar	98.191.969	115.038.965
	247.691.778	269.229.023

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla TL ve Avro vadeli mevduatlara uygulanan yıllık ortalama etkin faiz oranları sırasıyla %10,53 ve %1,31’dir (31 Aralık 2014: TL: %9,58 ve Avro: %1,55). 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri üç aydan kısadır.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kasa	5.520	1.596
Bankalar	247.686.258	269.227.427
Tenzil: Faiz tahakkukları	(44.594)	(556.637)
Tenzil: Bloke banka mevduatları (*)	(215.991)	(77.468)
Nakit ve nakit benzeri değerler	247.431.193	268.594.918

(*) Doğrudan borçlandırma sistemi yoluyla tahsil edilen alacakların, dönem sonu itibarıyla bloke hesaplara yansıyan kısmından oluşmaktadır. Blokaj dönem kapanışını takiben kaldırılmaktadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa vadeli borçlanmalar

Kısa vadeli krediler

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
TL	965.618	83.859.778	-	8,30	965.618	83.859.778
ABD doları	-	10.032.699	-	1,78	-	23.264.826
Avro	-	5.141.250	-	2,92	-	14.501.924
					965.618	121.626.528

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Avro	36.584.914	26.459.415	3,00	2,44	125.164.307	74.634.073
TL	147.980.118	20.330.000	10,49	10,79	147.980.118	20.330.000
					273.144.425	94.964.073

b) Uzun vadeli borçlanmalar

Uzun vadeli krediler

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Avro	63.324.668	83.705.125	3,00	2,44	216.646.353	236.107.047
TL	313.892.700	207.328.209	10,49	10,79	313.892.700	207.328.209
					530.539.053	443.435.256
Peşin ödenen borçlanma komisyonları (*)					(1.415.115)	(1.774.319)
Toplam uzun vadeli borçlanmalar					529.123.938	441.660.937

(*) Peşin ödenen borçlanma komisyonları, alınan finansal borçlara istinaden bankalara peşinen ödenmiş komisyon ücretlerinin henüz gerçekleşmemiş kısmından oluşmaktadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Yıl	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
2016	52.417.596	305.864.380
2017	412.681.029	83.009.171
2018	64.025.313	52.787.386
	529.123.938	441.660.937

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle Şirket'in 64.285.714 Avro ve 20.000.000 Avro tutarında değişken faizli uzun vadeli yatırım kredileri bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 75.000.000 Avro ve 20.000.000 Avro). 75.000.000 Avro kredi 5 yıl vadeli, 2 yıl anapara ödemesiz, 6 ayda bir faiz ödemeli olup faiz oranı %2,20 + Euribor'dur. 20.000.000 Avro kredi 4 yıl vadeli, 2 yıl anapara ödemesiz, 6 ayda bir faiz ödemeli olup faiz oranı %2,20 + Euribor'dur. Şirket'in, kullanmış olduğu yatırım kredileriyle ilgili olarak yaptığı sözleşmeler uyarınca her mali dönem sonu itibariyle Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanan finansal tabloları üzerinden hesaplanan ve aşağıda belirtilmiş oranın üzerine çıkılmaması gibi bir yükümlülüğü bulunmaktadır:

Yükümlülük oranı:

- Net finansal borç (*) / Faiz, vergi ve amortisman öncesi kar: 3,75

(*) Net finansal borç, nakit ve nakit benzerlerinin finansal borçlar toplamından (uzun ve kısa vadeli finansal borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanmaktadır.

Şirket, bilanço tarihi itibariyle bu yükümlülüğünü yerine getirmektedir.

Banka kredilerinin taşınan ve makul değerleri aşağıdaki gibidir:

	Taşınan Değer		Makul Değer	
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Banka kredileri	804.649.096	660.025.857	780.088.130	659.124.943

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle, kredilerin makul değerleri, Avro ve TL krediler için yıllık %2,60 ve %15,27 etkin ağırlıklı faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akım yöntemi ile belirlenmiştir (31 Aralık 2014: Avro: %2,61, ABD Doları: %1,78 ve TL: %10,42).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Müşteri cari hesapları	519.499.120	402.918.762
Alacak senetleri	1.707.768	1.320.755
Protestolu senetler	134.999	617.225
	521.341.887	404.856.742
Tenzil: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(46.850.111)	(39.866.049)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(3.918.823)	(2.547.893)
Kısa vadeli ticari alacaklar	470.572.953	362.442.800
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 19)	174.944.805	98.446.054
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar	645.517.758	460.888.854

Kısa vadeli şüpheli alacak karşılığının 30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemler içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	(39.866.049)	(42.169.877)
Dönem içerisinde iptal edilen (Not 14)	786.429	1.299.398
Dönem içerisinde ayrılan karşılık (Not 14) (*)	(7.770.491)	-
30 Eylül	(46.850.111)	(40.870.479)

(*) Mevcut dövizli şüpheli alacağın değerlendirilmesi sonucu oluşmuştur.

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Uzun vadeli ticari alacaklar:		
Alacak senetleri	51.729	-
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(110)	-
	51.619	-

Uzun vadeli şüpheli alacak karşılığının 30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemler içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	(139.484)	(139.484)
Uzun vadeden kısa vadeye transfer	139.484	-
Dönem içerisinde tahsil edilen (Not 14)	-	22.382
30 Eylül	-	(117.102)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ticari borçlar:		
Satıcı cari hesapları	524.096.845	407.771.045
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(4.649.301)	(3.865.100)
Ticari borçlar	519.447.544	403.905.945
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 19)	18.548.291	44.766.757
Toplam ticari borçlar	537.995.835	448.672.702

NOT 6 – STOKLAR

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İlk madde ve malzemeler	172.177.986	197.505.879
Yarı mamuller	11.677.352	3.281.225
Mamuller	110.092.872	57.969.537
Ticari mallar	140.557.807	77.897.423
Yedek parçalar	26.300.374	26.636.862
Yoldaki mallar (*)	53.929.828	85.951.535
	514.736.219	449.242.461
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(22.490.072)	(12.959.214)
	492.246.147	436.283.247

Cari dönem içerisinde giderleştirilen stok maliyeti tutarı 1.732.481.373 TL'dir (30 Eylül 2014: 1.545.360.294 TL).

(*) Yoldaki mallar risk ve sorumluluğu Şirket'e geçen ancak dönem sonu itibariyle işletmeye henüz gelmemiş ticari mal ve yedek parça stoklarından oluşmaktadır.

Stok değer düşüklüğünün dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	(12.959.214)	(11.517.571)
Dönem içinde stokların satışı nedeniyle iptal edilen	29.854	1.462.705
Dönem içinde ayrılan stok değer düşüklüğü karşılığı	(9.560.712)	(711.842)
30 Eylül	(22.490.072)	(10.766.708)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**NOT 6 – STOKLAR (Devamı)**

Stok değer düşüklüğü karşılığının stok kalemi bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
İlk madde ve malzemeler	(18.221.746)	(6.958.536)
Ticari mallar	(2.067.425)	(2.166.350)
Yedek parçalar	(2.200.901)	(1.641.822)
	(22.490.072)	(10.766.708)

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2015
<u>Maliyet</u>					
Araziler	36.720.200	1.020.000	-	-	37.740.200
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	10.131.676	18.220	-	-	10.149.896
Binalar	231.094.581	1.679.115	-	-	232.773.696
Makine, tesis ve cihazlar	504.823.284	14.247.515	(207.107)	150	518.863.842
Özel maliyetler	3.688.626	165.000	-	-	3.853.626
Taşıt araçları	3.871.096	830.334	-	-	4.701.430
Mobilya ve mefruşat	54.885.289	3.062.047	(7.365)	-	57.939.971
Devam etmekte olan yatırımlar	2.281.359	10.531.719	-	(150)	12.812.928
	847.496.111	31.553.950	(214.472)	-	878.835.589
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3.772.816	243.250	-	-	4.016.066
Binalar	41.049.056	3.807.826	-	-	44.856.882
Makine, tesis ve cihazlar	315.748.332	19.308.043	(91.925)	-	334.964.450
Özel maliyetler	2.694.892	92.609	-	-	2.787.501
Taşıt araçları	1.557.280	482.988	-	-	2.040.268
Mobilya ve mefruşat	28.519.012	5.179.606	(3.584)	-	33.695.034
	393.341.388	29.114.322	(95.509)	-	422.360.201
Net defter değeri	454.154.723				456.475.388

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2014
<u>Maliyet</u>					
Araziler	34.957.864	735.500	-	(15.373.716)	20.319.648
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.967.701	38.718	(75.841)	11.902.488	17.833.066
Binalar	53.297.382	13.836.865	-	156.344.870	223.479.117
Makine, tesis ve cihazlar	409.412.790	17.254.003	(8.140.377)	11.347.477	429.873.893
Özel maliyetler	2.712.138	379.960	-	-	3.092.098
Taşıt araçları	1.915.576	1.370.589	(207.940)	-	3.078.225
Mobilya ve mefruşat	36.581.561	3.953.566	(123.984)	8.225.152	48.636.295
Devam etmekte olan yatırımlar	108.180.493	74.068.537	-	(172.446.271)	9.802.759
	653.025.505	111.637.738	(8.548.142)	-	756.115.101
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3.584.995	237.656	(54.467)	-	3.768.184
Binalar	38.195.591	1.988.107	-	-	40.183.698
Makine, tesis ve cihazlar	309.305.795	13.066.890	(8.140.377)	-	314.232.308
Özel maliyetler	2.653.578	17.874	-	-	2.671.452
Taşıt araçları	1.416.890	209.743	(194.540)	-	1.432.093
Mobilya ve mefruşat	23.675.359	3.321.563	(74.501)	-	26.922.421
	378.832.208	18.841.833	(8.463.885)	-	389.210.156
Net defter değeri	274.193.297				366.904.945

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin toplam 29.114.322 TL amortisman giderinin (30 Eylül 2014: 18.841.833 TL), 21.613.287 TL (30 Eylül 2014: 13.255.186 TL) tutarındaki kısmı üretim maliyetine, 3.808.580 TL (30 Eylül 2014: 2.731.870 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine, 2.204.439 TL (30 Eylül 2014: 2.004.628 TL) tutarındaki kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine, 1.488.016 TL (30 Eylül 2014: 850.149 TL) tutarındaki kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine yansıtılmıştır. Dönem boyunca 2.173.978 TL (30 Eylül 2014: 1.566.306 TL) tutarındaki amortisman gideri devam etmekte olan geliştirme giderleri ile ilişkili olması sebebiyle aktifleştirilmiştir.

30 Eylül 2015 itibarıyla, Şirket'in devam etmekte olan yatırımlar hesap kalemi içerisinde, almış olduğu yabancı para cinsinden yatırım kredisi ile ilgili aktifleştirdiği finansman maliyeti bulunmamaktadır (30 Eylül 2014: 11.558.301 TL).

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2015
<u>Maliyet</u>					
Haklar	13.633.435	5.822.609	-	-	19.456.044
Geliştirme giderleri	51.732.049	-	-	2.069.200	53.801.249
Devam etmekte olan geliştirme giderleri	59.344.378	22.005.248	-	(2.069.200)	79.280.426
	124.709.862	27.827.857	-	-	152.537.719
<u>Birikmiş itfa payları</u>					
Haklar	8.315.558	1.888.996	-	-	10.204.554
Geliştirme giderleri	22.634.223	6.954.923	-	-	29.589.146
	30.949.781	8.843.919	-	-	39.793.700
Net defter değeri	93.760.081				112.744.019

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2014
<u>Maliyet</u>					
Haklar	10.940.879	759.220	(170.292)	-	11.529.807
Geliştirme giderleri	37.265.628	-	-	9.376.165	46.641.793
Devam etmekte olan geliştirme giderleri	50.243.240	14.512.256	-	(9.376.165)	55.379.331
	98.449.747	15.271.476	(170.292)	-	113.550.931
<u>Birikmiş itfa payları</u>					
Haklar	6.436.499	1.358.393	-	-	7.794.892
Geliştirme giderleri	14.717.042	5.819.856	-	-	20.536.898
	21.153.541	7.178.249	-	-	28.331.790
Net defter değeri	77.296.206				85.219.141

Geliştirme giderleri, Şirket tarafından oluşturulmuş maddi olmayan duran varlıkları içermektedir. Geliştirme projeleri tamamlandığında, faydalı ömürleri üzerinden itfa payı ayrılmaya başlanmaktadır.

Devam etmekte olan geliştirme giderleri için geliştirme sürecinin henüz tamamlanmamış olması sebebiyle itfa payı hesaplanmamıştır.

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ilişkin toplam 8.843.919 TL (30 Eylül 2014: 7.178.249 TL) tutarındaki itfa payının, 1.402.315 TL (30 Eylül 2014: 955.626 TL) tutarındaki kısmı üretim maliyetine, 247.108 TL (30 Eylül 2014: 196.953 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine, 7.097.951 TL (30 Eylül 2014: 5.964.379 TL) tutarındaki kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine, 96.545 TL (30 Eylül 2014: 61.291 TL) tutarındaki kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine yansıtılmıştır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 -DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
a) Diğer dönen varlıklar:		
Devreden katma değer vergisi (“KDV”)	80.338.566	72.988.039
İadesi istenen KDV	51.448.709	71.660.884
Peşin ödenmiş dönem vergisi ile ilgili varlıklar	-	2.796.797
Diğer	353.661	311.059
	132.140.936	147.756.779
b) Ertelenmiş gelirler:		
Gelecek dönemlere ait gelirler (*)	5.937.333	9.311.734
Alınan avanslar	167.262	2.547.333
	6.104.595	11.859.067

(*) Gelecek dönemlere ait gelirler, 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle faturası kesilen ancak müşterilere teslimatı henüz gerçekleşmemiş traktörlerin satış tutarıdır.

NOT 10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Kısa vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kullanılmayan izin karşılıkları	2.365.383	1.488.479
	2.365.383	1.488.479

Kullanılmayan izin karşılıklarının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	1.488.479	979.368
Dönem içinde ayrılan/ (kullanılan) karşılık tutarı-net	876.904	1.020.023
30 Eylül	2.365.383	1.999.391

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Garanti gider karşılıkları	25.531.528	20.609.316
Dava gider karşılıkları (*)	9.219.490	7.343.170
Diğer gider karşılıkları	8.737.519	119.312
	43.488.537	28.071.798

(*) Şirket aleyhine açılmış davalara ilişkin ayrılan karşılıkları içermektedir.

Dava gider karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	7.343.170	4.097.031
Dönem içinde ayrılan/(ödenen) karşılık tutarı-net (Not 14)	1.876.320	466.139
30 Eylül	9.219.490	4.563.170

b) Uzun vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kıdem tazminatı karşılığı	13.764.769	8.986.321
	13.764.769	8.986.321

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıda belirtilen yasal düzenlemeler çerçevesinde ayrılmaktadır:

İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket ile ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 3.828,37 TL (31 Aralık 2014: 3.438,22 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Tebliğ, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Enflasyon oranı (%)	4,50	4,50
Faiz oranı (%)	8,16	8,16
Emekli olma olasılığına ilişkin devir hızı oranı (%)	93,47	93,09

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ekim 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 3.828,37 TL üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıllar içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	8.986.321	15.435.367
Faiz maliyeti	549.963	334.342
Cari dönem hizmet maliyeti	1.265.212	1.099.770
Yıl içinde ödenen	(7.939.063)	(3.040.487)
Aktüeryal kayıp	10.902.336	(127.489)
30 Eylül	13.764.769	13.701.503

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizleri aşağıdaki gibidir:

Duyarlılık seviyesi Oran	Net İskonto Oranı		Emekli olma olasılığına ilişkin devir hızı	
	%0,5 azalış (%3,0)	%0,5 artış (%4,0)	%0,5 azalış (92,97)	%0,5 artış (93,97)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	538.059	(497.245)	(551.206)	595.116

Diğer uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Garanti gider karşılığı	25.483.721	20.656.915
	25.483.721	20.656.915

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Kısa ve uzun vadeli garanti gider karşılıklarının yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	41.266.231	33.069.517
Dönem içinde kullanılan karşılık tutarı	(26.707.867)	(30.223.482)
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	36.456.885	35.493.488
30 Eylül	51.015.249	38.339.523

c) Koşula bağlı yükümlülükler

Şirket'in önemli tutarda zarara veya borca neden olmasını beklemediği taahhütler ve muhtemel yükümlülükler aşağıda özetlenmiştir:

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Şirket' in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	13.114.124	101.091.071
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen teminatların toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu teminatların toplamı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu teminatların toplamı	-	-
	13.114.124	101.091.071

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle, Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu yabancı para teminatların orijinal para cinsinden tutarları 2.698.578 Avro ve 34.104 ABD doları'dır. (31 Aralık 2014: 2.676.108 Avro ve 38.860.836 ABD doları).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

d) Koşula bağlı varlıklar

	Orijinal para birimi değeri						TL karşılığı	
	30 Eylül 2015			31 Aralık 2014			30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
	Avro	ABD Doları	TL	Avro	ABD Doları	TL		
Alınan teminat mektupları	579.358	270.000	435.665.050	73.530	270.000	381.193.800	438.468.839	382.027.310
Doğrudan borçlandırma	-	-	275.998.945	-	-	295.670.892	275.998.945	295.670.892
İpotekler	-	-	788.714	-	-	788.714	788.714	788.714
Teminat senedi	-	-	2.500.000	-	-	2.500.000	2.500.000	2.500.000
Nakit TL teminat	-	-	-	-	-	177.530	-	177.530
							717.756.498	681.164.446

NOT 11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek vergi ve borçlar (*)	11.675.090	10.330.249
Personele borçlar ve prim tahakkukları	9.032.835	5.943.489
	20.707.925	16.273.738

(*) Şirket'in çalışan personeli için ödenecek olan SGK ve muhtasar borçlarını içermektedir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 250.000.000 TL'dir (31 Aralık 2014: 250.000.000 TL).

Şirket'in sermayesi beheri 1 Kr olan 5.336.900.000 adet hisseden oluşmakta olup, nominal değeri 53.369.000 TL'dir.

Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Koç Holding	37,50	20.013.375	37,50	20.013.375
CNHI Osterreich	37,50	20.013.375	37,50	20.013.375
BİST'de işlem gören	24,95	13.315.978	24,93	13.306.859
Diğer	0,05	26.272	0,07	35.391
	100,00	53.369.000	100,00	53.369.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		39.014.356		39.014.356
		92.383.356		92.383.356

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

Şirket'in hisseleri A, B ve C grupları şeklinde tertip edilmiştir. A ve B grubu hisseler imtiyazlı hisseler olup, 10 kişiden oluşan Yönetim Kurulu'na seçilecek üyelerin beşi A Grubu, diğer beşi B Grubu hissedarlarınca gösterilecek adaylar arasından seçilir.

Şirket, 11 Haziran 2004 tarihinden itibaren BİST'e kote olmuş ve Şirket hisseleri bu tarihten itibaren işlem görmeye başlamış olup, 30 Eylül 2015 tarihi itibariyle Şirket hisselerinin fiili dolaşım oranı %24,78'dir (31 Aralık 2014: %24,77).

Kar dağıtımı

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibariyle yasal kayıtlarında 265.098.272 TL tutarında net dönem karı ile 247.101.101 TL tutarında geçmiş yılı karı ve dağıtımına konu edilebilecek yasal yedek akçe bulunmaktadır. Ayrıca yasal kayıtlarda dağıtılması halinde vergiye tabi olacak 47.110.422 TL'lik enflasyon düzeltme farkları ve 11.345.591 TL'lik diğer sermaye yedekleri bulunmaktadır.

2014 yılı karı ile birlikte toplamda 200.000.000 TL tutarındaki temettünün dağıtımı teklifi 18 Mart 2015 tarihli 61. Olağan Genel Kurul Toplantısında kabul edilmiştir ve 25 Mart 2015 tarihinden itibaren tutarın tamamı hissedarlara nakden ödenmiştir (Not 19). Pay başına dağıtılan temettü 3,75 kuruştur (31 Aralık 2014: 5,62 kuruş).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**NOT 13 - SATIŞ GELİRLERİ VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Yurtiçi satışlar	1.899.112.579	666.098.314	1.462.090.000	498.034.063
Yurtdışı satışlar	692.116.395	273.963.633	719.417.271	247.800.622
Satış gelirleri (brüt)	2.591.228.974	940.061.947	2.181.507.271	745.834.685
Tenzil: Satışlardan indirimler ve iskontolar	(248.468.531)	(88.559.624)	(160.990.453)	(56.128.024)
Satış gelirleri (net)	2.342.760.443	851.502.323	2.020.516.818	689.706.661
Satışların maliyeti	(1.902.682.705)	(679.904.885)	(1.651.611.467)	(575.896.671)
Brüt kar	440.077.738	171.597.438	368.905.351	113.809.990

NOT 14 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/ GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	288.790.634	77.986.873	342.776.062	125.247.748
Kredili satışlardaki vade farkı geliri	22.068.284	10.318.357	34.377.360	11.010.688
Şüpheli ticari alacak karşılığı iptali (Not 5)	786.429	193.376	1.321.780	143.454
Teşvik gelirleri	247.337	61.834	441.787	211.662
Dava gider karşılığı iptali (Not 10)	-	-	428.714	-
Diğer gelirler	3.752.565	1.182.331	2.057.026	649.625
Diğer faaliyet gelirleri	315.645.249	89.742.771	381.402.729	137.263.177
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı giderleri	(262.819.378)	(58.404.463)	(350.124.952)	(122.496.347)
Vadeli alımlarla ilgili finansman gideri	(16.447.574)	(6.213.545)	(28.771.913)	(8.608.280)
Şüpheli ticari alacak karşılık gideri (Not 5)	(7.770.491)	(5.611.143)	-	-
Dava gider karşılıkları (Not 10)	(1.876.320)	(450.968)	(894.853)	(442.357)
Diğer giderler	(604.410)	142.949	(2.861.441)	721.366
Diğer faaliyet giderleri	(289.518.173)	(70.537.170)	(382.653.159)	(130.825.618)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Kur farkı gelirleri (*)	61.253.348	32.946.963	33.903.110	3.964.386
Faiz gelirleri	6.212.634	2.066.759	6.857.395	1.132.933
Finansal gelirler	67.465.982	35.013.722	40.760.505	5.097.319

(*) Ticari alacak ve borçlar ile ilişkilendirilemeyen kur farkı gelirlerinden oluşmaktadır.

NOT 16 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Kur farkı giderleri (*)	(112.405.386)	(67.379.357)	(19.592.218)	(5.009.887)
Banka kredileri faiz giderleri	(40.002.092)	(14.700.666)	(26.720.895)	(12.318.160)
Diğer	(2.270.104)	(852.318)	(1.550.942)	398.838
Finansal giderler	(154.677.582)	(82.932.341)	(47.864.055)	(16.929.209)

(*) Ticari alacak ve borçlar ile ilişkilendirilemeyen kur farkı giderlerinden oluşmaktadır.

NOT 17 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek kurumlar vergisi	61.139.339	41.682.033
Tenzil: Peşin ödenen vergiler	(34.703.917)	(44.478.830)
Ödenecek vergi yükümlülüğü/ (vergi varlığı) - net	26.435.422	(2.796.797)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2015 yılı için %20’dir (31 Aralık 2014: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Ertelenmiş vergiler

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca düzenlenmiş finansal tabloları ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeler sonucunda ortaya çıkan geçici farkların Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20’dir (31 Aralık 2014: %20).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülüklerinin) yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Maddi ve maddi olmayan varlıkların endeksleme ve faydalı ömür farkları	73.110.496	48.938.089	(14.622.099)	(9.787.618)
Kıdem tazminatı karşılığı	(13.764.769)	(8.986.321)	2.752.954	1.797.264
Garanti gider karşılığı	(51.015.249)	(41.266.231)	10.203.050	8.253.246
Dava gider karşılıkları	(8.694.796)	(7.343.170)	1.738.959	1.468.634
Ticari alacakların ve borçların tahakkuk etmemiş finansman gelirleri/(giderleri)	514.944	1.078.777	(102.989)	(215.755)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(2.505.671)	(2.191.705)	501.134	438.341
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(22.490.072)	(12.959.214)	4.498.014	2.591.843
Satış primleri tahakkuku	(117.277.039)	(13.443.441)	23.455.408	2.688.688
Diğer gider karşılıkları ve tahakkukları	(40.636.060)	134.335	8.127.212	(26.867)
Yatırım teşviği vergi varlığı	-	-	34.232.622	36.794.678
Ertelenmiş gelir	(4.117.951)	(4.552.091)	823.590	910.418
Diğer	(5.748.320)	(4.193.166)	1.149.666	838.633
Ertelenmiş vergi varlığı			72.757.521	45.751.505

Ertelenmiş vergi varlıklarının dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	45.751.505	36.543.529
Dönem karına yansıtılan	24.825.549	19.172.733
Diğer kapsamlı gelir/ (gidere) yansıtılan	2.180.467	(25.509)
30 Eylül	72.757.521	55.690.753

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014
Vergi öncesi kar	213.539.960	227.634.128
Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi gideri	42.707.992	45.526.826
Yatırım indirimi	(6.092.465)	(11.853.246)
Ar-ge indirimi	(3.566.510)	(2.800.415)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	512.256	542.145
Diğer	2.752.517	135.486
Toplam vergi gideri	36.313.790	31.550.796

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Gelir tablosunda beyan edilen pay başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Pay başına esas kazanç, hissedarlara ait net karın çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Şirket’in bir hissesinin nominal değeri 1 Kuruş’tur.

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Dönem net karı	177.226.170	64.768.099	196.083.332	54.259.622
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	5.336.900.000	5.336.900.000	5.336.900.000	5.336.900.000
Pay başına kazanç (1 Kr nominal değerli 1 pay başına TL olarak)	0,0332	0,0121	0,0367	0,0102

Pay başına esas ve nispi kazanç arasında hiçbir dönem için herhangi bir fark bulunmamaktadır.

NOT 19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket Koç Holding ve CNHI Österreich tarafından müştereken kontrol edilmektedir. İlişkili taraflara ilişkin bakiye ve işlemler dipnotu, müşterek kontrol gücüne sahip şirketler ve bu şirketlerin grup şirketleri olarak gruplandırılarak sunulmaktadır.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile dönem içerisindeki ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ilişkili taraf bakiyeleri:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
a) Banka mevduatları ve krediler		
İlişkili taraf banka mevduatları:		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (“Yapı Kredi”)	64.543.985	2.470.743
	64.543.985	2.470.743

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**NOT 19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflardan kullanılan krediler:		
Yapı Kredi	40.024.222	40.072.667
	40.024.222	40.072.667
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014

b) İlişkili taraflardan ticari alacaklar**Grup şirketlerinden ticari alacaklar**

CNHI International SA (“CNHI International”) (*)	166.546.334	91.430.770
CNHI Italy SPA (“CNHI Italy”)	4.384.046	4.300.148
CNHI Latin America Ltda.	889.733	1.432.319
CNHI Argentina SA (“CNHI Argentina”)	594.048	494.268
Diğer	2.513.740	794.245
	174.927.901	98.451.750
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman geliri	16.904	(5.696)
	174.944.805	98.446.054

(*) İlişkili taraflardan ticari alacaklar, Şirket’in yurtdışı satışlarının önemli kısmının CNHI International aracılığı ile gerçekleştirilmesi sebebi ile oluşmaktadır. Söz konusu alacaklar, iş anlaşmalarında belirlenen vadeler kapsamında düzenli olarak tahsil edilmektedir.

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
--	---------------	----------------

c) İlişkili taraflara ticari borçlar

Koç Holding	1.046.054	3.711.509
Ortaklara ticari borçlar	1.046.054	3.711.509
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Opet Fuchs”)	7.077.927	8.081.328
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (“Zer”)	6.280.745	12.100.893
Eltek Elektrik İth. İhracat ve Toptan Tic. A.Ş. (“Eltek”)	1.339.597	1.680.858
New Holland Fiat India Pvt. Ltd. (“New Holland India”)	787.457	4.177.625
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. (“Koç Sistem”)	418.224	2.373.805
Otokoç Otomotiv San. ve Tic. A.Ş. (“Otokoç”)	289.578	510.667
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş. (“Koçtaş”)	284.562	1.153.621
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	262.334	234.863
Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş. (“Otokar”)	228.798	7.312
Opet Petrolcülük A.Ş. (“Opet”)	160.126	171.238
Arçelik A.Ş.	16.134	2.201.521
Ark İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	6.794	6.498.031
Setur Servis Turistik A.Ş. (“Setur”)	-	1.035.020
Diğer	519.464	1.143.627
Grup şirketlerine ticari borçlar	17.671.740	41.370.409
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(169.503)	(315.161)
	18.548.291	44.766.757

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) 1 Ocak – 30 Eylül 2015 ve 2014 ara hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflara yapılan satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan alımlar:

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Grup şirketlerine yapılan ürün satışları				
CNHI International (*)	685.316.802	273.553.927	701.325.762	245.092.376
CNHI Italy	4.430.075	1.835.269	9.962.300	2.218.142
CNHI Latin America Ltda.	2.439.710	722.978	3.985.367	1.239.092
CNHI Argentina S.A	1.404.198	314.915	4.756.721	311.884
Diğer	1.909.903	894.376	1.004.224	231.393
	695.500.688	277.321.465	721.034.374	249.092.887

(*) Şirket, yurtdışı satışlarını CNHI International aracılığı ile gerçekleştirmektedir.

b) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Grup şirketlerine yapılan hizmet satışları				
CNHI International (1)	2.167.389	1.014.215	461.576	295.087
CNHI Italy(2)	1.012.296	269.042	1.611.554	-
Diğer	143.298	-	35.849	14.882
	3.322.983	1.283.257	2.108.979	309.969

(1) CNHI International'a verilen hizmetler mühendislik hizmeti, danışmanlık ve çeşitli hizmetler ile ilgilidir.

(2) CNHI Italy'ye verilen hizmetler mühendislik hizmeti ve çeşitli hizmetler ile ilgilidir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**NOT 19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)****c) İlişkili taraflardan yapılan mal alımları**

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Grup şirketlerinden yapılan mal alımları				
CNHI International (1)	325.675.659	127.327.561	150.120.580	42.857.635
Opet Fuchs (2)	29.296.087	8.743.462	29.841.034	8.344.098
New Holland India (3)	23.670.816	6.040.734	17.616.247	1.362.354
Zer	8.522.421	3.494.121	7.672.220	3.278.003
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt				
Ürünleri Pazarlama A.Ş.	2.842.231	1.179.854	2.863.734	986.580
Opet (2)	1.159.543	398.361	872.244	327.922
Diğer	12.280.048	7.573.851	9.199.452	3.347.502
	403.446.805	154.757.944	218.185.511	60.504.094

(1) Şirket, traktör, tarım makineleri, motor ve yedek parça alımı yapmaktadır.

(2) Şirket üretimde kullanmak üzere muhtelif yağ ve Şirket araçlarında kullanılmak üzere akaryakıt alımı yapmaktadır.

(3) Şirket üretimde kullanmak üzere ponte ve ön dingil alımı yapmaktadır.

d) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Ortaklardan yapılan hizmet alımları				
Koç Holding (1)	4.210.251	1.736.750	2.631.258	1.048.743
	4.210.251	1.736.750	2.631.258	1.048.743
Grup şirketlerinden yapılan hizmet alımları				
Zer (2)	60.060.155	25.589.557	34.310.947	9.796.412
CNHI International (3)	10.865.522	8.041.465	7.813.267	974.517
Eltek (4)	9.414.165	3.485.849	5.421.489	1.839.997
Setur (5)	3.562.485	666.841	3.968.136	1.298.476
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (6)	1.897.549	185.256	1.586.112	541.729
Otokoç	1.748.109	649.846	1.411.698	534.628
Ark İnşaat San. ve Tic. A.Ş. (7)	1.514.039	5.938	65.384.610	12.815.551
Otokar (8)	1.149.171	504.610	4.710.539	763.960
Koç Sistem	719.351	446.667	3.199	2.863
Diğer	968.075	650.968	559.954	231.096
	91.898.621	40.226.997	125.169.951	28.799.229
	96.108.872	41.963.747	127.801.209	29.847.972

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- (1) Koç Holding’ten alınan hizmetler insan kaynakları, strateji geliştirme, aracılık ve danışmanlık ile ilgilidir.
- (2) Zer’den alınan hizmetler güvenlik, temizlik, nakliye ve benzeri diğer hizmetler ile ilgilidir.
- (3) CNHI International’dan alınan hizmetler Tier 4 motorların fabrikamızda üretilmesine olanak vermek amacıyla alınan mühendislik hizmeti, strateji geliştirme, aracılık ve danışmanlık ile ilgilidir.
- (4) Eltek’ten alınan hizmet, elektrik alımı ile ilgilidir.
- (5) Setur’dan alınan hizmetler genel olarak satış ve pazarlama faaliyetleri kapsamında alınan uçak biletleri, konaklamalar ve yapılan çeşitli organizasyonlar ile ilgilidir.
- (6) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile sigorta şirketleri ile imzalanan poliçeler kapsamında 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap döneminde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.
- (7) Ark İnşaat San. ve Tic. A.Ş.’den alınan hizmetler, Sakarya ili montaj fabrika inşaatı yapım işi için alınan hizmetlerle ilgilidir.
- (8) Otokar’dan alınan hizmet, montaj ve montaj destek hizmeti alınması ile ilgilidir.

iii) 1 Ocak – 30 Eylül 2015 ve 2014 ara hesap dönemlerine ilişkin ilişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansal gelir ve giderler:

Grup şirketleri ile yapılan işlemlerle ilgili finansal gelir ve giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Faiz geliri				
Yapı Kredi	1.685.269	441.576	830.842	-
Faiz gideri				
Yapı Kredi	(3.306.333)	(1.114.222)	(2.110.000)	(466.971)

iv) İlişkili taraflara ödenen temettüler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014
Koç Holding	75.000.000	112.500.000
CNHI Osterreich	75.000.000	112.500.000
	150.000.000	225.000.000

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- v) 1 Ocak – 30 Eylül 2015 ve 2014 ara hesap dönemlerine ilişkin ilişkili taraflarla yapılan diğer işlemler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Üst düzey yönetime sağlanan kısa vadeli faydalar (*)	4.505.254	1.633.937	5.732.304	1.242.453

- (*) Şirket üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını olarak belirlemiştir.

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler, piyasa riski, kur riski, makul değer faiz oranı riski, fiyat riski ve nakit akım faiz oranı riski, kredi riski ve likidite riskidir. Şirket’in genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve muhtemel olumsuz etkilerinin Şirket’in finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır.

Risk yönetimi, Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde uygulanmaktadır.

- a) Piyasa riski

Kur riski

Şirket, yurt içi ve yurt dışındaki şirketler ile yabancı paraya dayalı ticari faaliyetlerde bulunması sebebi ve döviz cinsinden kullanmış olduğu uzun vadeli yatırım kredisiyle birlikte kur riskine maruz kalmaktadır. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan yabancı para aktif ve pasifler sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Şirket söz konusu kur riskini döviz pozisyonunu düzenli analiz ederek takip etmekte ve sınırlandırmaktadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, Şirket’in yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015						
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	DKK	CHF	YEN
1.Ticari alacaklar	231.361.531	526.086	67.021.542	-	-	-	18.405.446
2.Parasal finansal varlıklar (banka hesapları dahil) (Not 3)	101.148.338	74.186	29.481.258	7.549	5.054	329	913.242
3.Diğer	50.404.179	1.096.781	13.757.261	-	-	-	-
4.Dönen varlıklar (1+2+3)	382.914.048	1.697.053	110.260.061	7.549	5.054	329	19.318.688
5.Ticari alacaklar	51.619	-	15.088	-	-	-	-
6.Diğer	3.101	1.019	-	-	-	-	-
7.Duran varlıklar (5+6)	54.720	1.019	15.088	-	-	-	-
8.Toplam varlıklar (4+7)	382.968.768	1.698.072	110.275.149	7.549	5.054	329	19.318.688
9.Ticari borçlar	110.617.443	31.842	27.530.372	-	-	-	644.578.927
10.Finansal yükümlülükler (Not 4)	125.164.307	-	36.584.914	-	-	-	-
11.Parasal olan diğer yükümlülükler	5.866.478	147.190	1.583.811	-	-	-	-
12.Kısa vadeli yükümlülükler (9+10+11)	241.648.228	179.032	65.699.097	-	-	-	644.578.927
13.Finansal yükümlülükler (Not 4)	216.646.353	-	63.324.668	-	-	-	-
14.Uzun vadeli yükümlülükler (13)	216.646.353	-	63.324.668	-	-	-	-
15.Toplam yükümlülükler (12+14)	458.294.581	179.032	129.023.765	-	-	-	644.578.927
16.Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (8-15)	(75.325.813)	1.519.040	(18.748.616)	7.549	5.054	329	(625.260.239)
17.Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (8-15)	(75.325.813)	1.519.040	(18.748.616)	7.549	5.054	329	(625.260.239)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2014						
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	DKK	CHF	YEN
1.Ticari alacaklar	116.805.527	914.419	40.658.376	-	-	-	-
2.Parasal finansal varlıklar (banka hesapları dahil) (Not 3)	119.998.299	765.276	41.723.337	148.301	-	577	-
3.Diğer	82.285.342	5.957.255	24.274.493	-	-	-	-
4.Dönen varlıklar (1+2+3)	319.089.168	7.636.950	106.656.206	148.301	-	577	-
5.Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
6.Diğer	22.760.414	1.019	8.068.228	-	-	-	-
7.Duran varlıklar (5+6)	22.760.414	1.019	8.068.228	-	-	-	-
8.Toplam varlıklar (4+7)	341.849.582	7.637.969	114.724.434	148.301	-	577	-
9.Ticari borçlar	53.292.272	-	18.893.279	-	-	-	-
10.Finansal yükümlülükler (Not 4)	112.400.823	10.032.699	31.600.665	-	-	-	-
11.Parasal olan diğer yükümlülükler	10.034.483	28.362	3.534.128	-	-	-	-
12.Kısa vadeli yükümlülükler (9+10+11)	175.727.578	10.061.061	54.028.072	-	-	-	-
13.Finansal yükümlülükler (Not 4)	236.107.047	-	83.705.125	-	-	-	-
14.Uzun vadeli yükümlülükler (13)	236.107.047	-	83.705.125	-	-	-	-
15.Toplam yükümlülükler (12+14)	411.834.625	10.061.061	137.733.197	-	-	-	-
16.Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (8-15)	(69.985.043)	(2.423.092)	(23.008.763)	148.301	-	577	-
17.Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (8-15)	(69.985.043)	(2.423.092)	(23.008.763)	148.301	-	577	-

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren dönemler için Şirket’in gerçekleştirmiş olduğu ithalat ve ihracat tutarları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Toplam ihracat tutarı	692.116.395	273.963.633	719.417.271	247.800.622
Toplam ithalat tutarı	629.077.686	224.048.785	539.879.579	189.029.681

Şirket, başlıca Avro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket’in sahip olduğu Avro, ABD Doları ve diğer para birimleri cinsinden döviz pozisyonunun TL’nin yabancı paralar karşısında %10 değer kazanması ve kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında dönem net kar/zararı ile özkaynaklar üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2015			
	Yabancı paranın değer kazanması	Kar/Zarar Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Özkaynaklar Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları’nın TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde				
ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan gelir/gider	462.289	(462.289)	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	462.289	(462.289)	-	-
Avro’nun TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde				
Avro net yükümlülük sebebi ile oluşan gelir/gider	(6.414.276)	6.414.276	-	-
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro net etki	(6.414.276)	6.414.276	-	-
Diğer’in TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde				
Diğer net yükümlülük sebebi ile oluşan gelir/gider	(1.580.594)	1.580.594	-	-
Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer net etki	(1.580.594)	1.580.594	-	-
Toplam net etki	(7.532.581)	7.532.581	-	-

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2014			
		Kar/Zarar	Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde				
ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan gelir/gider	(561.891)	561.891	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	(561.891)	561.891	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
Avro net yükümlülük sebebi ile oluşan gelir/gider	(6.490.082)	6.490.082	-	-
Avro riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
Avro net etki	(6.490.082)	6.490.082	-	-
Diğer'in TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde				
Diğer net yükümlülük sebebi ile oluşan gelir/gider	53.469	(53.469)	-	-
Diğer riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
Diğer net etki	53.469	(53.469)	-	-
Toplam net etki	(6.998.504)	6.998.504	-	-

Fiyat riski

Şirket'in fiyat riskine maruz bırakacak, finansal aktifi bulunmamaktadır.

Faiz oranı riski

Şirket'in faiz oranına duyarlı finansal araçlarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

Sabit faizli finansal araçlar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Vadeli mevduatlar (Not 3)	240.533.031	259.864.196
Borçlanmalar (Not 4)	514.196.682	390.336.142
Değişken faizli finansal araçlar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Borçlanmalar (Not 4)	289.037.299	267.915.396

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Değişken faizli finansal araçlar için 30 Eylül 2015 tarihinde mevcut tüm para birimleri cinsinden olan faiz 10 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli kredilerden oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi dönem karı 9.297 TL (30 Eylül 2014: 6.445 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

b) Kredi riski

Finansal varlıkları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Şirket, daha çok bayilerinden doğabilecek bu riski, belirlenen kredi limitlerini alınan teminatlar ile sınırlayarak teminat tutarlarını sık aralıklarla güncelleyerek ve satılan traktörlerin mülkiyetini Şirket lehine rehin koydurarak yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterilerin finansal durumları, geçmiş tecrübeleri ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir (Not 5).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Şirket’in maksimum kredi riskine maruz tutarı aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2015					
	İlişkili taraf	Ticari alacaklar	İlişkili taraf	Diğer Alacaklar	Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
Diğer taraf		Diğer taraf				
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	174.492.584	427.824.869	-	358.158	247.686.258	-
Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	452.221	38.197.016	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	4.602.687	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	51.314.240	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(46.711.553)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	138.559	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(138.559)	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
Azami kredi riskine maruz tutar (*)	174.944.805	470.624.572	-	358.158	247.686.258	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle azami kredi riskine maruz tutarın teminat tutarı 514.143.068 TL’dir. Ayrıca, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların hepsi teminat altındadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2014					
	Ticari Alacaklar			Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	98.446.054	359.417.489	-	357.419	269.227.427	-
Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	2.752.280	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	273.031	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	39.770.692	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(39.497.661)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	368.388	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(368.388)	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
Azami kredi riskine maruz tutar (*)	98.446.054	362.442.800	-	357.419	269.227.427	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla azami kredi riskine maruz tutarın teminat tutarı 675.364.122 TL'dir. Ayrıca, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların hepsi teminat altındadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Likidite riski

Likidite risk yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin ve operasyonlardan yaratılan fonun yeterli miktarlarda olmasının sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Şirket yönetimi kesintisiz likidasyonu sağlamak için müşteri alacaklarının vadesinde tahsil edilmesi konusunda yakın takip yapmakta, tahsilatlardaki gecikmenin Şirket’e finansal herhangi bir yük getirmemesi için yoğun olarak çalışmakta ve de bankalarla yapılan çalışmalar sonucunda Şirket’in ihtiyaç duyması halinde kullanıma hazır nakdi ve gayrinakdi kredi limitleri belirlemektedir.

Sermaye risk yönetimi

Şirket’in ana hedefleri arasında yer alan ortaklarına getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak için Şirket en uygun sermaye yapısını sürdürmeye çalışmakta ve bu şekilde Şirket’in faaliyetlerinin devamını sağlamaktadır.

Şirket, sermayeyi net finansal borç/toplam özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Net finansal borç, finansal borçlar toplamının (uzun ve kısa vadeli finansal borçları içerir) nakit ve nakit benzerleri değerlerden düşülmesiyle hesaplanmaktadır. Bu oran net finansal borcun, finansal durum tablosunda bulunan toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur.

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Nakit ve nakit benzerleri (Not 3)	247.691.778	269.229.023
Eksi: Finansal borçlar (Not 4)	(803.233.981)	(658.251.538)
Net finansal borç	(555.542.203)	(389.022.515)
Toplam özkaynaklar	673.367.016	704.862.715
Net finansal borç/ özsermaye oranı	(0,83)	(0,55)

Finansal varlıkların makul değeri

Makul değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır.

Finansal varlıkların tahmini makul değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, makul değer tahmini amacıyla piyasa verilerinin yorumlanmasında muhakeme kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket’in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, makul değeri belirlenebilen finansal varlıkların makul değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

Parasal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen dövizde dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerlerin makul bedellerinin, kısa vadeli olmaları dolayısıyla, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Ticari alacakların iskonto edilmiş kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber makul değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmektedir.

Parasal yükümlülükler

Uzun ve kısa vadeli banka kredilerinin makul değerleri Not 4’te gösterilmiştir.

Ticari borçların, iskonto edilmiş kayıtlı değerleri ile birlikte makul değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmektedir.

NOT 21 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, 22 Ekim 2015 tarihinde düzenlenen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı’nda, 100.000.000 TL tutarında temettünün 30 Ekim 2015 tarihinde nakden dağıtılmasına karar vermiştir.

.....